



Finanstilsynets
årsrapport

2012

Indholdsfortegnelse

1.	Beretning	3
1.1.	Præsentation af Finanstilsynet.....	3
1.2.	Årets faglige resultater	4
1.3.	Årets økonomiske resultater	6
1.4.	Opgaver og ressourcer	9
1.5.	Udgiftsbaseret konti/regnskaber	10
1.6.	Forventninger til det kommende år	10
2.	Målrapportering	14
2.1	Skematisk oversigt.....	14
2.2	Uddybende analyser og vurderinger	20
3	Regnskab	23
3.1	Anvendt regnskabspraksis.....	23
3.2	Resultatopgørelse	23
3.3	Balance	25
3.4	Egenkapitalforklaring	26
3.5	Opfølgning på likviditetsordningen	26
3.6	Opfølgning på lønsumsloft	27
3.7	Bevillingsregnskabet.....	27
4	Påtegning.....	28
5	Bilag til årsrapporten	29

1. Beretning

1.1. Præsentation af Finanstilsynet

Finanstilsynet er en statslig styrelse under Erhvervs- og Vækstministeriet. Finanstilsynets opgave er at medvirke til finansiell stabilitet og tillid til den finansielle sektor hos borgere og virksomheder i ind- og udland.

Opgaven løses ved at Finanstilsynet

- Fører tilsyn med de finansielle virksomheder og markeder, dels ved inspektioner og dels på grundlag af de løbende indberetninger fra virksomhederne
- Udarbejder regler på det finansielle område
- Belyser udviklingen i den finansielle sektor i Danmark gennem statistik og løbende information

Den finansielle sektor gennemgår i disse år store ændringer. Det sker på baggrund af nødvendige tilpasninger som følge af den finansielle krise og på baggrund af styrket regulering rettet mod de svagheder, finanskrisen har afdækket. Ændringerne stiller også stigende krav til, at Finanstilsynet arbejder effektivt for at øge den finansielle sektors robusthed og for at styrke tilliden til den finansielle sektor. Nøgleordene for Finanstilsynets indsats er væsentlighed, proaktivitet og fokus på holdbare forretningsmodeller.

Mission

"Vi arbejder for finansiell stabilitet og tillid til de finansielle virksomheder og markeder"

- Vi modvirker at finansielle virksomheder kommer i problemer
- Vi vurderer holdbarheden af de finansielle virksomheders forretningsmodeller
- Vi inddrager det systemiske perspektiv i tilsynsarbejdet

Vision

"Vi vil være et skridt foran"

- Vi er proaktive og tænker flere træk frem
- Vi fokuserer på det væsentlige
- Vi arbejder ud fra princippet "Overblik med respekt for den kritiske detalje"
- Vi går i dialog, før vi træffer beslutninger
- Vi investerer i vores medarbejderes faglige og personlige vækst

Hovedopgaver

Finanstilsynets virksomhed er på finansloven opdelt i de tre hovedområder: Tilsynsvirksomhed, Lovgivningsarbejde og Information.

Hovedkonti

Finanstilsynet har hovedkonto 08.23.01 på finansloven med en tilhørende indtægtsbevilling, som afgiftsfinansieres af den finansielle sektor. Derudover har Finanstilsynet en udgiftsbaseret konto 08.23.02 Forskellige indtægter under Finanstilsynet.

1.2. Årets faglige resultater

Skærpede krav til bestyrelser

Finanstilsynet fremlagde i juli 2012 sine skærpede krav til viden og erfaring i de finansielle virksomheders bestyrelser.

De skærpede krav blev offentliggjort i form af tre vejledninger, der var målrettet henholdsvis:

- Penge- og realkreditinstitutter
- Skadesforsikringselskaber
- Livsforsikringselskaber og tværgående pensionskasser

Formålet med vejledningerne var at styrke bestyrelsernes overvejelser om, hvorvidt den nødvendige viden og erfaring er repræsenteret, set i forhold til de enkelte virksomheders konkrete forretningsmodel og særlige risici.

Finanstilsynet offentliggjorde i februar 2013 en opgørelse der viste, at en lang række bestyrelser på baggrund af kravene ville foretage justeringer i personsammensætningen. Dette styrker generelt det strategiske overblik og bestyrelsernes evne til at udfordre direktørerne.

Bidrag til Danmarks EU-formandskab

På baggrund af finanskrisen var der et meget højt antal finansielle sager på dagsordenen under det danske EU-formandskab i første halvår af 2012. Omkring en tredjedel af alle sager under det danske formandskab var således på det finansielle område.

Det lykkedes fra dansk side at prioritere de finansielle sager, således at der både blev opnået resultater på sager med stor politisk bevågenhed og sager af mere teknisk karakter. Under det danske formandskab nåede man desuden til enighed med Europa-Parlamentet om EMIR-forordningen. Herudover blev der opnået generel indstilling i rådsregi vedrørende en række andre direktiver og forordninger, herunder CRD IV-direktivet.

Ændring af rentekurven på pensionsområdet

Erhvervs- og Vækstministeriet og Forsikring & Pension indgik i juni 2012 en aftale om en række initiativer med henblik på at sikre, at pensionsopsparende ikke lider unødige tab, som følge af historisk lave renter og vanskeligheder med at afdække renterisikoen på garanterede pensioner.

For at afhjælpe konsekvenserne af de unormale renteforhold, som følge af den europæiske gældskrise, blev der foretaget en ændring af diskonteringsrentekurven for løbetider over 20 år. Dette bragte den mere i overensstemmelse med de langsigtede mål for inflation og vækst. Ændringen blev implementeret ved en tilpasning af Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse.

På baggrund af aftalen har Finanstilsynet derudover igangsat en række initiativer for at sikre, at den ændrede diskonteringsrentekurve ikke fører til en omfordeling mellem generationer af kunder, hvis renteniveauet forbliver lavt i længere tid fremover. Herunder har Finanstilsynet bedt om yderligere indberetninger og scenarieanalyser i forhold til kontribution samt præciseret reglerne for rimelighed i forbindelse med den såkaldte "skyggekonto".

Skærpede nedskrivningsregler for kreditinstitutter og ny model for opgørelse af solvensbehov

Finanstilsynet gennemførte i marts 2012 en skærpe af nedskrivningsreglerne for kreditinstitutter. Det centrale i de nye regler er, at udlån til nødlidende ejendomskunder fremover skal nedskrives til ejendommens værdi. Det samme gør sig gældende for udlån, hvor der er anvendt særligt risikable forretningsmetoder.

De skærpede nedskrivningsregler blev gennemført vha. en ændring af Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse, og havde effekt med virkning fra institutternes halvårsregnskaber for 2012.

Med en lovændring pr. 1. januar 2013 er Finanstilsynet endvidere overgået til at opgøre institutternes solvensbehov efter den såkaldte 8+ model. Erfaringsmæssigt giver denne et højere solvensbehov i institutter med mange store og svage udlån. Finanstilsynet vurderer, at ændringen vil føre til et højere individuelt solvensbehov for et antal institutter, der til sammen udgør cirka 10 procent af banksektoren. Samtidig er ændringen dog en lempelse for pengeinstitutterne generelt idet det "hårde" kapitalkrav hvor Finanstilsynet trækker tilladelsen, nu er lovens minimumskrav på 8 pct..

Krisehåndtering af nødlidende pengeinstitutter

Finanstilsynet bidrog også i 2012 til krisehåndtering af nødlidende pengeinstitutter.

I 2012 stillede Finanstilsynet i tre tilfælde et forhøjet solvenskrav, der førte til, at institutterne måtte lade sig overtage af andre pengeinstitutter eller af Finansiell Stabilitet. Det drejer sig om Spar Salling og Sparekassen Østjylland, begge i april, og Tønder Bank i november. I alle tre situationer lykkedes det at opnå løsninger, så almindelige indskydere og andre simple kreditorer ikke led tab. I april 2012 blev Sparekassen Østjylland nødlidende, og instituttets aktiviteter blev overdraget til Sparekassen Kronjylland og statens afviklingsselskab, Finansiell Stabilitet A/S, efter Bankpakke 4. Spar Salling Sparekasse blev ligeledes nødlidende i april 2012 og overdrog sine aktiviteter til Den Jyske Sparekasse med en medgift fra Indskydergarantifonden. I november 2012 blev Tønder Bank nødlidende og overdrog sine aktiviteter til Sydbank.

Finanstilsynet har på nuværende tidspunkt et mindre antal pengeinstitutter under skærpet tilsyn, fordi de har risiko for at komme i solvensmæssige problemer inden for 12 til 18 måneder. Disse institutter udgør tilsammen cirka 2,7 procent af den danske pengeinstitutsektor målt på udlån.

Undersøgelse af pengeinstitutternes prisoplysninger

Finanstilsynet gennemførte i 2012 en undersøgelse af 32 primært små og mindre pengeinstitutters hjemmesider for at efterprøve, om institutterne gav de prisoplysninger, de er forpligtede til ifølge prisoplysningsbekendtgørelsen. I 20 af de 32 pengeinstitutter foretog Finanstilsynet tillige en kontrolberegning af de oplyste årlige omkostninger i procent (ÅOP).

Finanstilsynet fandt fejl på 31 ud af de 32 pengeinstitutters hjemmesider. Undersøgelsen og de konstaterede fejl og mangler medførte, at i alt 23 pengeinstitutter blev politianmeldt, og at 23 institutter modtog påbud eller påtaler. I forhold til sanktionerne ligger Finanstilsynet nu på linje med Forbrugerombudsmandens praksis over for ikke-finansielle virksomheder.

Finanstilsynet har på baggrund af undersøgelsens resultat indledt en dialog med Finansrådet og Forbrugerrådet om, hvordan institutternes prisoplysninger kan forbedres.

Tilsyn med aflønning i finansielle virksomheder

Finanstilsynet foretog i 2012 en benchmarkanalyse af de aflønningstendenser og -praksis, der fremgik af de finansielle virksomheders indberetninger. Finanstilsynet konkluderede på baggrund af analysen, at mange virksomheder ikke var klar over, hvilke løndele der udgør variabel løn, og derfor ikke oplyste korrekt om al bonusløn. Analysen viste også, at hver fjerde virksomhed – udover direktionen - ikke havde udpeget nogle væsentlige risikotagere. Finanstilsynet har derfor i en opfølgning på analysen uddybet reglerne på disse to områder.

Finanstilsynet har endvidere undersøgt om alle ca. 370 finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder, som er omfattet af aflønningsreglerne, havde udarbejdet en lønpolitik, der var godkendt af virksomhedens øverste organ, som krævet efter reglerne. Undersøgelsen førte til, at en virksomhed fik en påtale for ikke at have en skriftlig lønpolitik, mens en anden virksomhed fik et påbud om, at virksomhedens lønpolitik skulle godkendes af virksomhedens øverste organ.

Rapport om afkast i investeringsforeninger

Finanstilsynet offentliggjorde i april 2012 en rapport om afkast i investeringsforeninger. Rapporten viste, at hovedparten af de danske investeringsforeninger holder fast i aktivt forvaltede afdelinger med høje omkostninger ud fra en forventning om højere afkast end i passive afdelinger med lave omkostninger.

Som et resultat af undersøgelsen vil Finanstilsynet kræve flere indberetninger fra investeringsforeningerne, og offentliggøre flere detaljer om afkast og omkostninger i de enkelte afdelinger.

Strategi 2015

Finanstilsynet udarbejdede i 2012 "Strategi 2015" med 18 nye initiativer, som tilsynet med de finansielle virksomheder skal styre efter i perioden 2013-2015.

Strategi 2015 afspejler blandt andet, at markedsforholdene for finanssektoren siden 2009 har ændret sig betydeligt, og at den nye EU-regulering nu slår igennem med stor styrke. Samtidig vil Finanstilsynet forstærke kommunikationen af sine forventninger til direktører og bestyrelsesmedlemmer, og som det tredje hovedområde i strategien vil Finanstilsynet forny en række af de konkrete tilsynsmetoder.

Strategi 2015 bygger videre på det fundament, der blev lagt i 2009, hvor Finanstilsynet foretog en grundlæggende kursændring som reaktion på den finansielle krise. Nøgleordene for Finanstilsynets indsats er fortsat væsentlighed, proaktivitet og fokus på holdbare forretningsmodeller.

1.3. Årets økonomiske resultater

Hoved- og nøgletal

Finanstilsynets regnskab 2012 udviser et negativ resultat på 13,2 mio. kr.. Resultatet fremkommer på baggrund af udgifter for i alt 248,8 mio. kr., heraf 147,5 mio. kr. til lønudgifter samt afgiftsfinansierede indtægter på i alt 235,6 mio. kr..

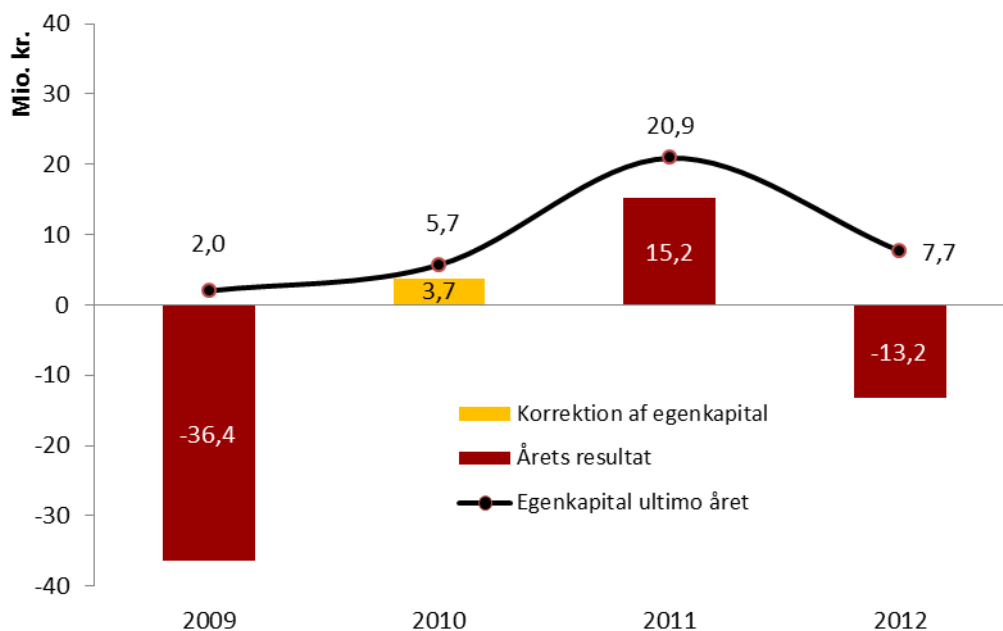
Egenkapitalen er ultimo året reduceret til 7,7 mio. kr. fordelt på overført overskud på 4,8 mio. kr. og en statsforskrivning på 2,9 mio. kr.

Det negative resultat i 2012 kan primært henføres til en række enkeltstående udgifter, som Finanstilsynet har udgiftsført i 2012. Dette omfatter blandt andet en hensættelse til reetablering af lejemålet for 6,0 mio. kr. samt en øget feriepengehensættelse på i alt 2,3 mio. kr.. Den ekstra feriepengehensættelse kan henføres til en generel ændring af opgørelsesmetode ønsket af moderniseringsstyrelsen samt en stigning i ikke afholdt ferie blandt Finanstilsynets ansatte, primært relateret til EU-formandskabet. Endvidere er der regnskabsmæssigt hensat til udbedring af skade på gulv på i alt 1,0 mio. kr.. Ekstraordinært er der i alt afsat midler for 9,3 mio. kr. i forbindelse med hensættelser til forventede fremtidige udgifter.

Den øvrige del af det negative resultat på i alt 3,9 mio. kr. kan forklares bl.a. ved ekstraordinære engangsudgifter i forbindelse med komplekse udbudsforretninger samt etablering af nye arbejdspladser i forbindelse med udvidelse af antal medarbejdere i Finanstilsynet. Disse udgifter har ikke langsigtet effekt på udgiftsniveauet.

Udviklingen i Finanstilsynets resultat og egenkapital fra 2009-2012 fremgår af figur 1.

Figur 1: Finanstilsynets resultat og egenkapital i mio. kr.



Som det fremgår af ovenstående figur 1 har Finanstilsynets resultat over en 4 årig periode udvist negative resultater i to regnskabsår. Dette skyldes store engangsomkostninger; i 2009 som følge af flytning fra Gl. kongevej til Århusgade og i 2012 engangsomkostninger primært relateret til hensættelser og øvrige engangsomkostninger. Overskuddet i 2011 kan henføres til tidsforskydning i udmøntning af nye merbevillinger. Disse er i 2012 udmøntet i den almindelige drift.

Finanstilsynets økonomiske hoved- og nøgletal fremgår af tabel 1.

Tabel 1: Finanstilsynets økonomiske hoved- og nøgletal i mio. kr.

	2010	2011	2012
Ordinære driftsindtægter	207,2	232,6	235,6
Heraf indtægtsført bevilling	-0,6	-0,6	0,0
Heraf eksterne indtægter	207,8	233,2	235,6
Ordinære driftsomkostninger	198,2	209,5	240,0
Heraf løn	129,3	131,0	147,5
Heraf afskrivninger	4,2	4,5	5,2
Heraf øvrige omkostninger	64,7	74,0	87,2
Resultat af ordinær drift	9,0	23,1	-4,4
Andre driftsindtægter	-1,8	0,0	0,0
Andre driftsomkostninger	2,8	3,3	5,9
Resultat før finansielle poster	4,3	19,8	-10,4
Finansielle poster	3,4	3,8	2,7
Ekstraordinære poster	0,9	0,8	0,1
Årets resultat	0,0	15,2	-13,2
Balance			
Anlægsaktiver	17,2	13,4	10,2
Omsætningsaktiver	41,7	52,1	58,8
Egenkapital ultimo året	5,7	20,9	7,7
Langfristet gæld	15,2	11,1	11,0
Kortfristet gæld	31,7	26,1	33,1
Lånerammen	18,5	18,5	18,5
Træk på lånerammen (FF4)	15,2	11,1	-
Finansielle nøgletal			
Udnyttelsesgrad af lånerammen*	82,1 %	60,0 %	55,1 %
Negativ udsvingsrate	95,0 %	620,3 %	164,7 %
Overskudsgrad	0,0 %	6,5 %	-5,6 %
Bevillingsandel	-0,3 %	-0,3 %	0,0 %
Øvrige nøgletal			
Antal årsværk	210	217	233
Årsværkspris (1.000 kr.)	616	604	633
Lønomsætningsandel	62,4 %	56,3 %	62,6 %
Lønsumsloft	138,1	148,6	149,7
Lønforbrug	129,4	131,0	147,5

Anm. Der kan forekomme afrundingsdifferencer i tabellen.

*I 2012 er udnyttelse af lånerammen ændret, så den er opgjort ved forholdet mellem anlægsaktiver og lånerammen. Tidligere var det træk på FF4, som lånerammen blev sat i forhold til.

Lønsumsforbruget i 2012 på 147,5 mio. kr. er i forhold til 2011 øget med 16,5 mio. kr. svarende til 12,6 procent. I samme periode er lønsumsbevillingen kun øget med 1 procent til 149,7 mio. kr. Stigningen i lønsumsforbruget kan henføres til implementeringen af merbevillinger, hvilket

også fremgår af det stigende årsværksforbrug i alt 233 årsværk i 2012. Med implementeringen er lønudgifter og lønsumsloft nu i balance.

De øvrige driftsomkostninger er steget med 13,2 mio. kr., hvilket hovedsageligt kan henføres til enkeltstående udgifter for ca. 10 mio. kr. samt øgede udgifter til personale drift, herunder it-licenser m.v. i forbindelse med den øgede medarbejderstab.

Afskrivningerne er ligeledes højere i 2012 end 2011. Dette skyldes almindelige udsving i investeringsprofilen for it-projekter m.v.

Andre driftsomkostninger er steget i 2012, hvilket skyldtes stigning i interne statslige overførsler i forbindelse med etableringen af Koncern HR.

Til gengæld er de finansielle omkostninger faldet, hvilket kan henføres til overskuddet fra 2011.

Finansielle nøgletal

Udnyttelsesgraden af lånerammen er uændret i 2012. Anlægsmassen er dog faldet med 3,2 mio. kr. siden 2011, jf. kommentar til balancen i afsnit 3.

Den negative udsvingsrate er i 2012 på 164,7 procent og viser, at Finanstilsynet har godt halvanden gang større videreførsel end startkapital. Årets underskud har reduceret forholdet til en fjerdedel af, hvad det var i 2011.

Overskudsgraden på minus 5,6 procent kan henføres engangsudgifter og øgede hensættelser.

Finanstilsynets bevillingsandel er på 0 procent, og vil som udgangspunkt også være det fremover. Dette skyldes Finanstilsynets særlige afgiftsfinansiering, hvor den finansielle sektor fuldt ud finansierer Finanstilsynets udgifter. Nettobevillingen er således på 0 kr. på finansloven.

Øvrige nøgletal

Den gennemsnitlige årsværkspris stiger fra 604 t.kr. i 2011 til 633 t.kr. i 2012. Stigningen kan primært henføres til, at der i 2012 er rekrutteret en øget andel specialister, som aflønnes på et højere niveau.

Lønomkostningsandelen er steget til 62,6 procent i 2012 mod 56,3 procent i 2011, og er nu tilbage på niveauet fra 2010. Det lave niveau i 2011 skyldes den tidligere nævnte forskudte implementering af merbevillinger.

Finanstilsynets lønsumsloft var i 2012 på 149,7 mio. kr., med et tilhørende lønsumsforbrug på 147,5 mio. kr. Implementeringen af merbevillingerne og en øget andel af specialister har gjort, at Finanstilsynets lønforbrug nu er på niveau med lønsumsloftet.

1.4. Opgaver og ressourcer

Skematisk oversigt

Finanstilsynets bevilling på finansloven specificerer, hvor stor en andel af bevillingen, som forventes brugt på de tre typer af opgaver Finanstilsynet skal løse. Fordelingen af bevillingen fremgår af tabellen nedenfor.

Tabel 2: Sammenfatning af økonomi for Finanstilsynets opgaver i mio. kr.

Opgaver	Indtægtsført bevilling	Øvrige indtægter	Omkostninger	Andel af årets overskud
0. Hjælpefunktioner samt generel ledelse og administration (inkl. pensioner)	0,0	-82,6	70,3	-12,3
1. Tilsyn	0,0	-118,3	135,3	17,0
2. Regulering	0,0	-30,9	34,9	4,0
3. Information	0,0	-3,8	8,2	4,4
Samlet	0,0	-235,6	248,8	13,2

Fordelingen af omkostningerne på formål er opgjort ud fra tidsregistreringen i Finanstilsynet. Aktivitetsniveauet på de forskellige formål er afgørende for andelen af omkostninger. Det betyder, at driftsomkostninger såsom husleje, it-drift m.v. er delt ud på de enkelte formål i forhold til aktiviteternes omfang.

1.5. Udgiftsbaseret konti/regnskaber

Finanstilsynet har to delregnskaber under det udgiftsbaserede regnskab. Indtægterne, som alle tilfalder statskassen, kommer fra henholdsvis administrative bøder og fra præmiebetaling vedrørende terrorforsikringsordningen. I nedenstående tabel fremgår bevilling og regnskab for hovedkonto 08.23.02.

Tabel 3: Virksomhedens udgiftsbaserede konti

Hovedkonto	Navn	Bevillingstype	(Mio. kr.)	Bevilling	Regnskab
08.23.02.10	Forskellige indtægter under Finanstilsynet	Indtægter ifm. administrative bøder	Udgifter		
			Indtægter		0,4
08.23.02.20	Forskellige indtægter under Finanstilsynet	Indtægter vedr. risikopræmie for terrorforsikring	Udgifter		
			Indtægter	16,5	16,5

1.6. Forventninger til det kommende år

Økonomi

Forventningen til 2013 er et resultat i balance, jf. tabel 5. Indtægterne stiger på baggrund af kendte merbevillinger til nye opgaver til i alt 250,7 mio. kr.

Finanstilsynet står overfor at skulle implementere den øgede bevilling til opgaveløsning i 2013. Der søges altid en hensigtsmæssig implementeringsproces, som kan løbe hen over et årsskifte. Med den nye budgetlov vil Finanstilsynet, trods sin fulde afgiftsfinansiering af den finansielle sektor, stå overfor en udfordring, da midlerne ikke længere er mulige at periodisere hen over et årsskifte. Eventuelle ikke-brugte midler i forbindelse med implementering af merbevillinger, vil ikke, som udgangspunkt, kunne bruges i 2014.

Finanstilsynet vil med et øget fokus på stram økonomistyring forsøge at imødekomme nye krav i forbindelse med implementering af den nye budgetlov.

Med implementeringen af tidligere merbevillinger svarer lønudgifterne nu til niveauet på lønsumsloftet, og er dermed i balance. Finanstilsynet har en opsparat lønsum på 34 mio. kr., jf. tabel 10. Brug af opsparede midler er dog en midlertidig løsning, hvorfor dette på lang sigt er en udfordring for Finanstilsynet.

Tilsyn med referencerenter og undersøgelse af historisk CIBOR-fastsættelse

Finanstilsynet vil i 2013 påbegynde det offentlige tilsyn med CIBOR-renten og andre referencerenter. Tilsynet vil have sit hovedfokus på kreditinstitutternes processer i forbindelse med fastsættelse af referencerenter, herunder at institutterne på tilstrækkelig vis kan redegøre for de forhold, der ligger til grund for deres indberetninger til referencerenterne samt forretningsgange og it-systemer. Tilsynet vil også indebære en vurdering og undersøgelse, af de forudsætninger stillerne anvender som grundlag for indberetningerne og dokumentationen herfor.

Finanstilsynet vil endvidere igangsætte en undersøgelse af bankernes interne materiale vedrørende fastsættelse af CIBOR-renten i tiden før 1. januar 2013. Finanstilsynet vil på baggrund af materialet foretage en vurdering af CIBOR-rentens tidligere udvikling med henblik på at identificere hvilke markedstendenser og subjektive vurderinger, stillerne har anvendt som grundlag for CIBOR-indberetningerne. Hvis Finanstilsynet i sit tilsyn finder forhold, der giver mistanke om lovovertrædelser, overdrages sagen til Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen eller politiet.

Overvågning af brud på Tilsynsdiamantens grænseværdier

I 2013 iværksætter Finanstilsynet systematisk overvågning af brud på tilsynsdiamantens grænseværdier.

I forbindelse med tilsynsdiamanten har pengeinstitutterne pligt til som minimum at offentliggøre nøgletalsværdier på tilsynsdiamantens fem pejlemærker i forbindelse med årsrapporten og halvårsrapporten. Ved overskridelser der afstedkommer en tilsynsreaktion, har instituttet desuden pligt til at offentliggøre de påbud, påtaler og risikoplysninger som efter Finanstilsynets vurdering er af betydning for instituttets kunder, indskydere, øvrige kreditorer m.v.

Som et led i overvågningen af tilsynsdiamantens grænseværdier vil Finanstilsynet på baggrund af pengeinstitutternes halvårs- og årsrapporter desuden offentliggøre en liste over samtlige pengeinstitutters brud på tilsynsdiamantens grænser og eventuelle tilsynsmæssige reaktioner i tilknytning dertil.

Tilsyn med Kapital- og hedgefonde

Finanstilsynet påbegynder i 2013, som følge af et EU-direktiv, det offentlige tilsyn med forvaltere af alternative investeringsfonde (kapital- og hedgefonde) i Danmark.

Tilsynet vil tage udgangspunkt i at afgrænse og definere de risikoområder, der skønnes at udgøre den største risiko for forvalterne i lyset af systemiske risici, der kan påvirke stabiliteten af det finansielle marked på tværs af landegrænser. Forvalterne spreder sig over en række forskellige typer forretningsmodeller og investeringsområder. En del af opgaven vil således være at definere forvalterne, samt definere hvilke krav der skal stilles til forvaltere med forskellige risikoprofiler. Tilsynet med forvalterne vil endvidere have særlig fokus på, at almindelige kunder alene investerer i gennemskuelige produkter.

Udvalg om erstatningsansvar ved rådgivning om finansielle produkter

Erhvervs- og vækstministeren har nedsat et udvalg om erstatningsansvar ved rådgivning om finansielle produkter. Udvalget sekretariatsbetjenes af Finanstilsynet.

Der er de senere år gennemført en række skærpelser og ændringer i lovgivningen af kravene til den rådgivning, de finansielle virksomheder skal yde forbrugerne i forbindelse med indgåelse af aftale om et finansielt produkt, for derigennem bl.a. at tydeliggøre rådgivernes forpligtelser.

For at sikre kunderne det bedste værn mod dårlig rådgivning har regeringen besluttet, at der skal ses nærmere på mulighederne for at søge erstatning i de tilfælde, hvor mangelfuld rådgivning om finansielle produkter medfører tab for kunden. I den forbindelse skal det undersøges, om de almindelige bevisbyrderegler giver kunden et tilstrækkeligt værn i de situationer, hvor rådgiverne ikke har efterlevet de gældende regler om finansiell rådgivning i forbindelse med rådgivning om investeringer og kreditgivning.

Udvalget skal færdiggøre sit arbejde inden udgangen af december 2013.

Modvirkning af prisbobler på ejendomsmarkedet

Erhvervs- og Vækstministeriet har nedsat en ekspertgruppe under Finanstilsynets formandskab til at pege på metoder til at gøre penge- og realkreditinstitutter mere robuste over for og hæmme deres bidrag til opbygning af prisbobler på ejendomsmarkedet.

Ekspertgruppen har blandt andet set på samfundsøkonomiske omkostninger ved udsving i boligpriser, hvilke tiltag sammenlignelige lande har på området, vurderet om der internationalt er reguleringsmæssige tiltag eller andet på vej, som i sig selv må forventes at bidrage til modvirkning af bobledannelse, samt overvejet forskellige mulige værktøjer til modvirkning af bobledannelser.

Ekspertgruppen skal afrapportere til Erhvervs- og Vækstministeriet i 2013. Det er forventningen, at gruppens rapport vil blive oversendt til det nye Systemiske Risikoråd.

Overgang til ensartet solvensbehovsopgørelse for forsikrings- og pensionselskaber

Med henblik på at sikre ensartet beskyttelse af forsikringstagere vil Finanstilsynet i 2013 opstille ensartede krav til forsikringselskabers og tværgående pensionskassers opgørelse af det individuelle solvensbehov. Hidtil har selskaberne kunnet anvende forskellige metoder og sikkerhedsniveauer.

Finanstilsynet vil tage udgangspunkt i de specifikationer, der anvendes til konsekvensberegninger i forbindelse med EU's kommende Solvens II-direktiv. Det individuelle solvensbehov vil fremover omfatte både en kvantitativ opgørelse af det individuelle solvensbehov og en kvalitativ vurdering af, om metoden måler alle virksomhedens risici tilstrækkeligt.

Implementering af EU's kapitalkravsdirektiv (CRD IV)

EU's nye kapitalkravsdirektiv for kreditinstitutter - CRD IV og den tilhørende forordning CRR - forventes at blive vedtaget under det irske EU-formandskab i marts 2013.

CRD IV-direktivet og CRR-forordningen forventes at medføre væsentlige ændringer i dansk ret, herunder særligt lov om finansiell virksomhed og tilhørende bekendtgørelser. Finanstilsynet har allerede igangsat arbejdet med de nødvendige gennemførelsesforanstaltninger i forhold til den danske lovgivning. Lovforslagene forventes at blive fremsat i Folketinget i efteråret 2013.

CRD IV og CRR indeholder en lang række elementer i forhold til regulering af kreditinstitutter, herunder definition af og krav til størrelsen og kvaliteten af egenkapital, krav til kapitalbuffere og modpartsrisici, begrænsninger på udlåns gearing samt indførelsen af ny likviditetsregulering.

Opfølgning på SIFI-udvalgets anbefalinger

Regeringens ekspertudvalg om systemisk vigtige finansielle institutioner i Danmark afleverede i marts 2013 sine anbefalinger til kriterier for at blive udpeget som SIFI i Danmark, om relevante skærpede krav til danske SIFI'er, og til hvordan danske SIFI'er kan håndteres i tilfælde af en krise.

Udvalgets anbefalinger skal - afhængig af den politiske behandling - udmøntes i lovgivning og i konkrete tilsynsmæssige tiltag i forhold til de største danske penge- og realkreditinstitutter i løbet af 2013.

2. Målrapportering

Målrapporteringen opgør Finanstilsynets resultatkontrakt for 2012.

Resultatkontrakten er en aftale mellem Finanstilsynet og Erhvervs- og Vækstministeriets departement, som udpeger Finanstilsynets vigtigste målsætninger og resultatmål. Formålet med kontrakten er at synliggøre parternes forventninger til Finanstilsynets resultater i kontraktperioden.

Kontrakten indeholder elementer fra Erhvervs- og Vækstministeriets fælles arbejdsprogram, hvilken angiver de større strategiske mål, som koncernen samlet arbejder efter for at nå ministeriets mission og vision.

I tabellen nedenfor ses en samlet oversigt og opgørelse af målene fra kontrakten

2.1 Skematisk oversigt

Table 4: Skematisk oversigt over målopfyldelse

Resultatmål	Resultatmål/krav	Opfyldelse	Score
Tilsyn			
2.1.1 Robuste og velfungerende pengeinstitutter			15 ud af 15
Resultatmål: Et øget fokus på holdbare forretningsmodeller vil bidrage til at gøre pengeinstitutterne mere robuste	Finanstilsynet vil på inspektioner i 2012 vurdere og drøfte de undersøgte institutters forretningsmodeller. Det skal af undersøgelsessagen fra samtlige inspektioner fremgå, at denne vurdering og drøftelse har fundet sted.	<u>Opfyldt</u>	
Resultatmål: Rettidig implementering af tilsynsdiamanten	På inspektionerne i 2012 drøftes institutternes placering og deres strategi i relation til grænserne i tilsynsdiamanten. Undersøgerne går i dialog for at sikre at planerne kommer på plads. Det skal af undersøgelsessagen fremgå, at denne vurdering og drøftelse har fundet sted.	<u>Opfyldt</u>	
Resultatmål: Finanstilsynet følger likviditetsområdet tæt efter udløb af den generelle statsgaranti	På inspektionerne i 2012 undersøges institutternes likviditetsplaner i relation til udløbet af de individuelle statsgarantier. Alle undersøgte institutter med individuel statsgaranti skal ved udgangen af året have udarbejdet eller være bedt om at udarbejde sådanne planer. Lån fra	<u>Opfyldt</u>	

	Nationalbankens udlånsordning må ikke på længere sigt udgøre en for høj andel af likviditeten i et institut.		
	Finanstilsynet sikrer, at der i alle de institutter med individuel statsgaranti, som er undersøgt inden medio 2012, er udarbejdet likviditetsplaner ved udgangen af 2012.	<u>Opfyldt</u>	
Resultatmål: Finanstilsynet stresstester løbende institutterne	Finanstilsynet udvikler og udfører løbende nationale stresstests og deltager på Danmarks vegne ved gennemførelsen af internationale stresstests. Ved internationale tests offentliggøres resultatet i overensstemmelse med internationale procedurer.	<u>Opfyldt</u>	

2.1.2 Inspektioner

7,5 ud af 15

Resultatmål: Finanstilsynet skal fortsat styrke prioriteringen af væsentlighed i indholdet af sine undersøgelser	Inspektionsplanen gennemføres i 2012. Hvis der sker omprioritering i inspektionsplanen, anses planen for overholdt, såfremt aktivitetsniveauet for inspektioner er fastholdt eller reduktion er nødvendig som følge af opgaver opstået under det danske EU-formandskab. Finanstilsynet følger de forretningsgange, som er fastlagt for inspektion (før, under og efter) i forbindelse med Strategi 2011,[3]og følger op på væsentlige og afgørende påbud indenfor 6 måneder efter udløbet af fristen for påbuddets efterlevelse.	<u>Opfyldt</u>	
	Finanstilsynet vil i 2012 udbygge tilsynsmodellen for markedsrenteprodukter for at sikre selskabernes forberedelse til solvens II og sammenhængen til god skik. Særligt vil der være fokus på risikostyring af væsentlige risici, pensionsprognoser og styring af forudsigelige pensioner	<u>Opfyldt</u>	

Resultatmål: Finanstilsynets risikovurdering er effektiv. Finanstilsynet udvælger de rette virksomheder under skærpet tilsyn.	Højt ratede pengeinstitutter (rated 6 eller derover) må ikke komme i uventede alvorlige vanskeligheder (rated 3 eller derunder) 12 måneder efter ratingen er foretaget. Ratingen foretages på årlig basis	<u>Ikke opfyldt</u>	
2.1.3 Systematisk og effektivt tilsyn med forbrugerbeskyttende regler		5 ud af 5	
Resultatmål: Finanstilsynet fører et systematisk og effektivt tilsyn med forbrugerbeskyttende regler	Finanstilsynet udsteder administrative bøder i tilfælde af manglende overholdelse af love eller bekendtgørelser på god skik-området	<u>Opfyldt</u>	
2.1.4 Omkostninger i pensionsordninger		<u>Mål udgået af kontrakten</u>	
Resultatmål: <i>Bedre information om omkostninger i pensionsordninger</i>	<i>Finanstilsynet gennemfører undersøgelse af et repræsentativt udsnit af danske pensionsselskabers overholdelse af Forsikring og Pensions frivillige regler om oplysning af omkostninger.</i>	<i>Målet er udgået af kontrakten efter at Forsikring & Pension 12. juli 2012 indgik aftale med Erhvervs- og Vækstministeriet om at ændre rentekurven på pensionsområdet. Aftalen indeholder gennemførelse af en ekstern evaluering i 2013, af hvordan Forsikring & Pensions åbenheds- og gennemsigtighedsinitiativer har virket.</i>	
2.1.5 Finansiell rapportering		5 ud af 5	
Resultatmål: Kontrol med overholdelse af regler for finansiell rapportering	Plan for kontrol af års- eller delårsrapporter fra børsnoterede og ikke-børsnoterede finansielle virksomheder samt projekter overholdes. Såfremt der sker omprioriteringer i planen, anses planen for overholdt, hvis aktivitetsniveauet for regnskabskontrol er fastholdt. Udvælgelsen af de børsnoterede virksomheders års- og delårsrapporter sker dels ved en screening proces, som har til formål at identificere de rapporter, hvor der er forhøjet risiko for væsentlige fravigelser fra reglerne (fejl) dels ved tilfældigt udtræk. Omprioriteringer af planen sker med henblik på at sikre fokus på de mest risikofyldte/væsentlige sager.	<u>Opfyldt</u>	
	Finanstilsynet skal i forbindelse med regnskabskontrollen have fokus på mindst 2 temaområ-	<u>Opfyldt</u>	

	der		
	De realiserede enhedsomkostninger pr. screening af regnskab er i gennemsnit maksimalt 5 timer.	<u>Opfyldt</u>	
2.1.6 Løbende overvågning			5 ud af 5
Resultatmål: Finanstilsynet tager ved inspektion stilling til om direktion og bestyrelse er Fit og Proper ud fra en risikovurdering	Ved alle inspektioner, hvor der konstateres væsentlige governance-brud og hvor virksomheden er under skærpet tilsyn, udarbejdes der et notat inden for 30 dage efter afsluttende møde, som indeholder stillingtagen til ledelsens egnethed og hæderlighed.	<u>Opfyldt</u>	
Resultatmål: Styrket overvågning af solvensbehov.	Finanstilsynet gennemgår inden 1. september solvensbehovet hos de penge- og realkreditinstitutter, der har arbejdende kapital på mere end 250 mio. kr.	<u>Opfyldt</u>	
2.1.7 Fælles indberetningssystem			5 ud af 5
Resultatmål: Finanstilsynet samarbejder med Nationalbanken om en fælles indberetningsplatform, således at de europæiske forpligtelser understøttes	Finanstilsynet sikrer at de nye europæiske indberetningsforpligtelser i COREP og Solvens II kan håndteres i den fælles indberetningsplatform.	<u>Opfyldt</u>	
2.1.8 Kontrol med aflønning			5 ud af 5
Resultatmål: Finanstilsynet har fokus på det risikobaserede tilsyn med aflønningsreglerne	90 pct. af de af § 77 c i lov om finansiel virksomhed omfattede virksomheder har ved udgangen af 2012 en lønpolitik, der er godkendt af generalforsamlingen eller repræsentantskabet, eller der er givet påbud om udarbejdelse og godkendelse af en lønpolitik.	<u>Opfyldt</u>	
2.1.9 Sagsbehandling			10 ud af 10
Resultatmål: Finanstilsynet reagerer hurtigt på kritisable	Ved generelle og specifikke tilsynssager overholder 85 pct. en maksimal sagsbehandlings-	<u>Opfyldt</u>	

forhold i virksomheder under tilsyn	tid på 60 dage.		
	Mål fra Arbejdsprogrammet: Finanstilsynet skal sikre, at 35 dage efter, at en inspektion er afsluttet, skal 95 % af virksomhederne modtage en skriftlig rapport om undersøgelsen, eller oplysning om, hvornår de kan forvente en skriftlig rapport	Opfyldt	
	120 dage efter, at Finanstilsynet er blevet bekendt med en sag om insiderhandel og kursmanipulation, skal der være truffet afgørelse om, hvorvidt sagen skal overgives til politiet. Resultatkravet skal være opfyldt i 90 % af alle tilfælde. Resultatkravet gælder dog ikke følgende typer af sager: <ol style="list-style-type: none"> 1. sager hvor en større personkreds er involveret 2. Komplekse sager om kurspleje 3. Sager hvor Finanstilsynet får bistand fra udenlandske myndigheder 4. Sager der vedrører virksomheder under tilsyn. 	Opfyldt	
	Finanstilsynet skal træffe afgørelse senest 6 måneder efter, at Finanstilsynet har modtaget en fuldstændig ansøgning om tilladelse til at drive finansiell virksomhed.	Opfyldt	

Regulering

2.2.1 Hensigtsmæssige rammevilkår for den finansielle sektor

5 ud af 5

Resultatmål: Det er Finanstilsynets målsætning at udarbejde forslag til regler, som forbedrer rammevilkårene for finansielle sektor.	Finanstilsynet justerer og præciserer regnskabsreglerne for nedskrivninger på udlån.	Opfyldt	
	Finanstilsynet implementerer EU-retlige regler for værdipapirfonde, (funde) og SIKAV'er med fokus på balancen mellem investorbekyttelse og administrative byrder, så danske investeringsforeningsforvaltere bliver konkurrencedygtig i	Opfyldt	

	forhold til tilsvarende udenlandske produkter på det europæiske marked.		
2.2.2 International regulering		Opfyldt	10 ud af 10
Resultatmål: Finanstilsynet bidrager til, at der gennemføres et tilfredsstillende og velkoordineret dansk EU-formandskab i foråret 2012.	Målopfyldelsen opgøres af Departementet og direktionen i Finanstilsynet efter afvejning af Finanstilsynets samlede ressourcer	<u>Opfyldt</u>	
Resultatmål: Finanstilsynet vil fremme danske interesser i forbindelse med CRD IV, herunder særligt at det danske realkreditsystem kan rummes inden for de nye kapitaldækningskrav i medfør af Basel-komiteens anbefalinger.	Finanstilsynet arbejder for, at kravene til likviditetsbuffer muliggør indregning af realkreditobligationer i større omfang end 40 procent, og at leverage ratioen og stabil funding mål bevares som søjle II krav. Målet opgøres af departementet efter indstilling fra Finanstilsynet.	<u>Opfyldt</u>	
2.3.3 Lovprogram			5 ud af 5
Resultatmål: Alle lovforslag er uden væsentlige tekniske fejl, indholdsmæssige eller processuelle problemer.	a. I ingen lovforslag er der væsentlige processuelle problemer. Økonomi og Erhvervsministeriets procedurer for høring over lovforslag og frister fastsat i ministerbetjeningsvejledningen og i Håndbog i Folketingsarbejdet skal være overholdt. Vurderes af de lovansvarlige i departementet.	<u>Opfyldt</u>	
	b. I ingen lovforslag er der tekniske fejl, der overstiger bagatelgrænsen. Vurderet af departementets Juridiske Sekretariat.	<u>Opfyldt</u>	
2.2.4 Ministerbetjening			5 ud af 5

Resultatmål: Sager med nyt politikindhold skal håndteres som indirekte ministerbetjening, mens sager uden nyt politikindhold håndteres som direkte ministerbetjening	Styrelsens direkte ministerbetjening udgør minimum 15 pct. af styrelsens samlede ministerbetjening.	<u>Opfyldt</u>	
	Mindst 80 pct. af de direkte ministerbetjeningssager skal være umiddelbart anvendelige.	<u>Opfyldt</u>	

Information

2.3.1 Gennemsigthed om regulering

5 ud af 5

Resultatmål: Ændring i regler om åbenhed	1-3 af anbefalingerne fra den interne arbejdsgruppe, der i 2011 kom med initiativer til ændringer i reglerne om åbenhed gennemføres.	<u>Opfyldt</u>	
--	--	----------------	--

2.3.2 Kvalitet i kommunikation

5 ud af 5

Resultatmål: Større kendskab til Penge- og Pensionspanelets aktiviteter	Panelets webinformation om privatøkonomi i forskellige livsfaser udbredes ved at anvende supplerende kommunikationsmetoder til forskellige målgrupper.	<u>Opfyldt</u>	
--	--	----------------	--

Totalscore

92,5 ud af 100

Den samlede score på 92,5 ud af 100 er dannet på baggrund af et enkelt ikke opfyldt delmål i hele kontrakten. De 3 opfyldte og 1 ikke opfyldt delmål under 2.1.2. Inspektioner, betyder iht. kontraktens opgørelsesmetode, at punkt 2.1.2. giver scoren 7,5 ud af 15 mulige.

2.2 Uddybende analyser og vurderinger

Resultatkontrakten er ambitiøs, og skal påvirke og motivere Finanstilsynet til at opnå markante og synlige resultater. Heri ligger også implicit, at det ikke kan forventes, at alle mål opfyldes. Et manglende opfyldt mål er derfor ikke nødvendigvis et udtryk for, at styrelsen har løst sine opgaver på uacceptabel vis. Overordnet set er Finanstilsynet tilfreds med den samlede målopfyldelse på 92,5 procent. I det følgende analyseres og vurderes det ikke fuldt ud opfyldte resultatmål nærmere. Derudover uddybes tre mål, som er særligt vigtige for Finanstilsynets virksomhed.

Mål 2.1.2 Inspektioner - Finanstilsynets risikovurdering er effektiv (delvist opfyldt)

Finanstilsynet har under resultatmålet om fortsat at styrke prioriteringen af væsentlighed i indholdet af sine undersøgelser tre resultatkrav, hvoraf det ene hedder: "Højt ratede pengeinstitutter må ikke komme i uventede alvorlige vanskeligheder. Dette mål er i et enkelt tilfælde ud af tre ikke overholdt.

Tønder Bank kom i 2012 uventet i vanskeligheder, og blev efterfølgende overtaget af Sydbank. Banken var ellers på baggrund af indberettet data højt ratet af Finanstilsynet og ikke på skærpet tilsyn.

Banken havde således ifølge sine indberetninger til Finanstilsynet ikke nogen store engagementer, ikke store eksponeringer mod enkelte brancher og en væsentligt mindre andel af engagementer med svaghestegn eller OIV (objektiv indikation for værdiforringelse) end de øvrige gruppe 3-institutter.

I forbindelse med en inspektion i efteråret 2012 hvor Finanstilsynet gennemgik bankens 60 største udlånsengagementer samt en yderligere lang række af bankens udlån, fastsatte Finanstilsynet et solvenskrav på 13,5 procent for Tønder Bank, svarende til 278 mio. kr. Solvenskravet kom på baggrund af, at banken efter engagementsgennemgangen, blev påbudt at nedskrive 319 mio. kr., hvorefter bankens egenkapital måtte anses for tabt.

Finanstilsynet vurderede i afgørelsen, at de betydelige mernedskrivninger skyldes et for optimistisk syn på kunderne, og at bankens kreditstyring havde været yderst mangelfuld.

Erhvervs- og vækstministeren fremsatte den 30. januar 2013 et lovforslag om certificering af revisorer i finansielle virksomheder. Certificeringsordningen medfører, at der vil blive stillet minimumskrav til revisors erfaring med revision af finansielle virksomheder samt relevant efteruddannelse. Det primære formål med certificeringsordningen er at øge kvaliteten af revisionen i de finansielle virksomheder og hermed kvaliteten af årsregnskaberne og indberetningerne. En certificeret revisor forventes via sin erfaring og efteruddannelse at blive bedre i stand til at opdage områder, hvor en virksomhed eksempelvis har implementeret et regelsæt forkert eller afviger væsentligt fra normerne i branchen.

Mål 2.1.1 Finanstilsynet følger likviditetsområdet tæt efter udløb af den generelle statsgaranti (opfyldt)

Finanstilsynet har løbende identificeret institutter, hvor udløbet af de statsgaranterede udstedelser kan give strukturelle udfordringer. Tilsynet har på den baggrund bedt de identificerede institutter om redegørelser indeholdende likviditetsplaner for, hvordan de vil håndtere udløbet af de individuelle statsgarantier. De identificerede institutter har alle udarbejdet og indsendt en redegørelse til tilsynet. Hvor det har været relevant har tilsynet herudover anmodet om nye redegørelser, herunder også i forbindelse med eventuelle inspektioner.

Tilsynet har i forlængelse af ovenstående løbende overvåget institutternes fremskridt i forhold til deres håndtering af statsgarantiernes udløb. Dette er sket ved, at de initiativer institutterne beskriver i deres redegørelser, løbende er blevet vurderet i forhold til den faktiske udvikling i institutternes fundingbehov. Der har således været et skærpet fokus på, hvorvidt de relevante institutter løbende har gjort en tilstrækkelig indsats i forhold til et problemfrit udløb af de individuelle statsgarantier.

Institutternes afhængighed af de individuelle statsgarantier er gennem 2012 løbende blevet reduceret. Det er vurderingen, at tilsynets skærpede fokus på dette område har medvirket til, at institutternes udfordring i relation til udløbet af de individuelle statsgarantier er blevet reduceret markant. Anvendelsen af Nationalbankens udlånsordning samt folketingets forlængelse af enkelte statsgarantier, har også været en medvirkende faktor til at reducere Institutternes afhængighed.

Mål 2.1.8 Finanstilsynet har fokus på det risikobaserede tilsyn med aflønningsreglerne (opfyldt)

I 2012 rettede Finanstilsynet henvendelse til alle ca. 370 finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder omfattet af aflønningsreglerne i lov om finansiell virksomhed, og bad virksomhederne om at bekræfte, at de havde udarbejdet en lønpolitik, der var godkendt af virksomhedens øverste organ, som krævet efter reglerne. På nær to tilfælde kunne virksomhederne bekræfte, at de opfyldte kravet. Finanstilsynet måtte i efteråret 2012 rejse sager mod de to virksomheder. I det ene tilfælde fik virksomheden en påtale for ikke at have en skriftlig lønpolitik. I det andet tilfælde fik virksomheden et påbud for, at virksomhedens lønpolitik ikke var godkendt af virksomhedens øverste organ. De to virksomheder har efterfølgende efterlevet påbuddene.

Mål 2.2.2 Finanstilsynet bidrager til, at der gennemføres et tilfredsstillende og velkoordineret dansk EU-formandskab i foråret 2012 (opfyldt)

På baggrund af finanskrisen var der et meget højt antal finansielle sager på dagsordenen, hvor ca. 1/3 af alle sager under det danske formandskab var på det finansielle område. Der blev opnået resultater på både sager med stor politisk bevågenhed og sager af mere teknisk karakter. Under det danske formandskab blev der desuden opnået enighed med Europa-Parlamentet om EMIR. Herudover blev der opnået generel indstilling i Rådsregi på Transparensdirektivet, CRA 3, forordningerne om venture kapitalfonde og sociale iværksætterfonde, CRR/CRD IV og Boligkreditdirektivet. CRR/CRD IV er en omfattende tværgående sag, der har meget fokus både i EU og nationalt, og det var derfor et meget væsentligt resultat. Herudover blev der skabt store fremskridt på væsentlige sager på værdipapirområdet såsom MAR og MiFID/MIFIR.

Der blev forud for formandskabet etableret en taskforce bestående af medarbejdere fra EVM og Finanstilsynet. Taskforcen refererede til en styregruppe med deltagelse af EVM, Finanstilsynet, ØIM og EU-Repræsentationen. I relation til taskforcen var der etableret teams for hver enkelt sag med deltagelse af Finanstilsynets fagkontorer, et medlem fra taskforcen og EU-Repræsentationen. Taskforce konstruktionen var en succes, og betød en mere effektiv og fleksibel udnyttelse af ressourcer under formandskabet, da der hurtigt kunne prioriteres og omprioriteres ressourcer til relevante opgaver.

3 Regnskab

3.1 Anvendt regnskabspraksis

Finanstilsynets regnskabspraksis tager udgangspunktet i de regnskabsregler og principper som fremgår af bekendtgørelse om statens regnskabsvæsen m.v. og de nærmere retningslinjer i Finansministeriets Økonomisk Administrative Vejledning.

Der er i 2012 optaget tre nye hensættelser, hvoraf den ene omhandlende reetablering af lejemål er permanent. De to andre er til reparation af beskadiget gulv og fratrædelsesordninger.

Ved lovændring i 2010 er det blevet pålagt ordregiver selv at pålægge moms for varer og tjenesteydelser købt i EU. Dette har betydet, at Finanstilsynet i 2012 blev momsregistreret. Der er fortsat ikke adgang til momsrefusion grundet finansieringsformen.

3.2 Resultatopgørelse

Det negative resultat for 2012 blev på 13,2 mio. kr., jf. afsnit 1.3.

Særligt gælder det for Finanstilsynet, at udgifterne bliver dækket af den finansielle sektor. Finanstilsynet er fuldt ud finansieret gennem afgifter opkrævet af virksomheder under finansielt tilsyn i Danmark. I 2012 har nettoindtægten været på 235,6 mio. kr., hvortil indtægtsbevillingen var på 233,4 mio. kr. Indtægterne afviger fra indtægtsbevillingen på finansloven med 2,2 mio. kr. Det skyldes, at der er tillagt årlige reguleringer af afgifterne, jf. kapitel 22 i lov om finansiell virksomhed. Sidste års manglende betalinger fra finansielle virksomheder samt udgifter til kammeradvokaten lægges oveni indtægtsbevillingen. Af de 2,2 mio. kr. udgør Kammeradvokaten 2,1 mio. kr.

Resultatopgørelsen fremgår af tabel 5.

Tabel 5: Resultatopgørelse i mio. kr.

	2011	2012	2013
Ordinære driftsindtægter:			
Indtægtsført bevilling			
Bevilling	0,6		
Reserveret af indeværende års bevillinger			
Anvendt af tidligere års reserverede bevillinger			
Indtægtsført bevilling i alt	0,6	0,0	0,0
Salg af vare og tjenesteydelser			
Tilskud til egen drift			
Gebyrer	-233,2	-235,6	-250,7
Ordinære driftsindtægter i alt	-232,6	-235,6	-250,7
Ordinære driftsomkostninger:			
Ændring i lagre			
Forbrugsomkostninger			
Husleje	18,0	14,9	14,3
Forbrugsomkostninger i alt	18,0	14,9	14,3
Personaleomkostninger			
Lønninger	116,8	130,1	141,5
Andre personaleomkostninger	1,0	2,8	0,9
Pension	16,7	19,1	20,6
Lønrefusion	-3,4	-4,5	-3,7
Personaleomkostninger i alt	131,0	147,5	159,3
Af- og nedskrivninger	4,5	5,2	3,7
Andre ordinære driftsomkostninger	56,0	72,3	64,5
Ordinære driftsomkostninger i alt	209,5	240,0	241,9
Resultat af ordinær drift	-23,1	4,4	-8,7
Andre driftsposter:			
Andre driftsindtægter			
Andre driftsomkostninger	3,3	5,9	5,6
Resultat før finansielle poster	-19,8	10,4	-3,2
Finansielle poster:			
Finansielle indtægter	0,0	0,0	
Finansielle omkostninger	3,8	2,7	3,2
Resultat før ekstraordinære poster	-16,0	13,1	0,0
Ekstraordinære poster:			
Ekstraordinære indtægter	0,0	0,0	
Ekstraordinære omkostninger	0,8	0,2	
Resultat	-15,2	13,2	0,0

Tabel 6: Resultatdisponering i mio. kr.

Ultimo	2012
Disponeret til bortfald	
Disponeret til reserveret egenkapital (båndlagt)	
Disponeret til udbytte til statskassen	
Disponeret til overført overskud	13,2

3.3 Balance

Balancen Balancen viser Finanstilsynets aktiver og passiver pr. 31. december.

Tabel 7: Balance i mio. kr.

Aktiver	2011	2012	Passiver	2011	2012
Anlægsaktiver:			Egenkapital:		
Immaterielle anlægsaktiver			Startkapital	-2,9	-2,9
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7,3	8,0	Opskrivninger		
Erhv. koncessioner, patenter m.v.	0,1	0,0	Reserveret egenkapital		
Udviklingsprojekter under opførelse	4,0		Bortfald		
Immatr. anlægsaktiver i alt	11,4	8,1	Udbytte til staten		
Materielle anlægsaktiver			Overført overskud	-18,0	-4,8
Grunde, arealer og bygninger	0,6	1,3	Egenkapital i alt	-20,9	-7,7
Infrastruktur					
Transportmateriel			Hensættelser	-10,3	-20,2
Produktionsanlæg og maskiner			Gæld:		
Inventar og it-udstyr	1,4	0,9	Langfristede gældsposter		
Igangv. arbejder for egen regning			FF4 Langfristet gæld	-11,1	-11,0
Materielle anlægsaktiver i alt	2,0	2,1	FF6 bygge- og it-kredit		
Finansielle anlægsaktiver			Donationer		
Statsforskrivning	2,9	2,9	Prioritetsgæld		
Finansielle anlægsaktiver i alt	2,9	2,9	Anden langfristet gæld		
Anlægsaktiver i alt	16,3	13,1	Langfristet gæld i alt	-11,1	-11,0
Omsætningsaktiver:					
Varebeholdninger			Kortfristede gældsposter		
Tilgodehavender	21,1	13,9	Leverandører af varer og tjenesteydelser	-7,4	-9,2
Værdipapirer			Anden kortfristet gæld	-2,3	-3,5
Likvide beholdninger			Skyldige feriepenge	-16,4	-20,3
FF5 Uforrentet konto	34,8	36,5	Igangværende arbejder for fremmed regning		
FF7 Finansieringskonto	-3,9	8,5	Reserveret bevilling		
Andre likvider			Periodeafgrænsningsposter		
Likvide beholdninger i alt	31,0	44,9	Kortfristet gæld i alt	-26,1	-33,1
Omsætningsaktiver i alt	52,1	58,8	Gæld i alt	-37,2	-44,0
Aktiver i alt	68,4	71,9	Passiver i alt	-68,4	-71,9

Anm.: Til balancen er der udarbejdet note 1 og 2, der er vedlagt som bilag 1, til forklaring af materielle og immaterielle anlægsaktiver, samt note 3, der er vedlagt som bilag 2, til specifikation af hensættelser.

Anlægsaktivernes værdi er ultimo 2012 opgjort til i alt 10,2 mio. kr.¹, hvilket er 3,2 mio. kr. lavere end i 2011. Dette skyldes investeringsprofilen, som de kommende år stige igen ved nye it-projekter. For en nærmere specificering af anlægsværdien henvises der til note 1 og 2 i bilag 1.

Den likvide FF4-konto har ved årets udgang en beholdning på i 11,0 mio. kr., hvilket afviger fra anlægsværdien på 10,2 mio. kr. med 0,8 mio. kr. I overensstemmelse med gældende retningslinjer inden for Erhvervs- og Vækstministeriets ressort, bliver FF4-kontoen korrigeret i 1. kvartal 2013, således at der er overensstemmelse mellem kontoen og anlægsværdien.

3.4 Egenkapitalforklaring

Egenkapitalforklaring

Finanstilsynets videreførsel ultimo 2012 er på 4,8 mio. kr. Med en reguleret egenkapital på 2,9 mio. kr. udgør egenkapitalen i alt 7,7 mio. kr.

Tablet 8: Egenkapitalforklaring i mio. kr.

Egenkapital primo	Ultimo 2011	Primo 2012	Bevægelse	Ultimo 2012
Reguleret egenkapital primo	-2,9	-2,9	0,0	-2,9
+Ændringer i startkapital				
Startkapital ultimo	-2,9	-2,9	0,0	-2,9
Opskrivninger primo				
+Ændring i opskrivninger				
Opskrivninger	0,0	0,0	0,0	0,0
Reserveret egenkapital primo				
+Ændringer i reserveret egenkapital				
Reserveret egenkapital ultimo	0,0	0,0	0,0	0,0
Overført overskud primo	-2,8	-15,2	13,2	-2,0
+Primoreg./flytn. ml. bogføringskredse				
+Regulering af det overførte overskud		-2,7	0,0	-2,7
+Overført fra årets resultat	-15,2			
-Bortfald af årets resultat				
-Udbytte til staten				
Overført overskud ultimo	-18,0	-18,0	13,2	-4,8
Egenkapital ultimo	-20,9	-20,9	13,2	-7,7

Anm. Et negativt fortegn indikerer en positiv beholdning.

3.5 Opfølgning på likviditetsordningen

Den likvide beholdning

Finanstilsynet har tre likvide konti som følge af likviditetsordningen. Det er FF4-kontoen, som udgør den langfristede gæld. FF5-konto er uforrentet og opgøres som udgangspunkt én gang årligt, og indeholder blandt andet hensættelser og lignende. Kontoen vil efter gældende retningslinjer blive afstemt i 1. kvartal 2013². Den sidste konto er FF7-kontoen, som udgør kassekreditte og forestår alle ud- og indbetalinger i Finanstilsynet. Den likvide beholdning på FF4-kontoen er omfattet lånerammen på 18,5 mio. kr. Udnyttelsesgraden for lånerammen opgøres ultimo året og er på 55,1 procent ultimo 2012.

¹ I balancen er anlægsaktiverne opgjort til 13,1 mio. kr. Dette er inklusiv startkapitalen/statsforskrivningen på 2,9 mio. kr., hvilket ikke indgår i opgørelsen af den likvide FF4-konto.

² Finanstilsynet har dispensation til at udelade tilgodehavender, jf. årsrapporten 2010.

Tabel 9: Udnyttelse af låneramme i mio. kr.

	2012
Sum af saldo på FF4 pr. 31. december	10,2
Låneramme på FL	18,5
Udnyttelsesgrad i pct.	55,1 %

3.6 Opfølgning på lønsumsloft

Lønsumsloft Lønsumsloftet er den del af bevillingen, som må bruges til at afholde lønudgifter for.

Tabel 10: Opfølgning på lønsumsloft i mio. kr.

Hovedkonto	08.23.01
Lønsumsloft FL	150,2
Lønsumsloft inkl. TB/aktstykker	149,7
Lønforbrug under lønsumsloft	147,5
Difference (mindreforbrug)	2,2
Akk. Opsparing ultimo 2011	31,8
Akk. Opsparing ultimo 2012	34,0

Lønsumsforbruget har i 2012 været på 147,5 mio. kr., og med tilhørende lønsumsbevilling på 149,7 mio. kr., har det resulteret i et mindreforbrug på 2,2 mio. kr. Den opsparede lønsum er ved udgangen af 2012 på 34,0 mio. kr.

3.7 Bevillingsregnskabet

Bevillingsregnskab

Tabel 11: Bevillingsregnskab for § 08.23.01 i mio. kr.

Mio. kr.	Regnskab 2011	Bevilling 2012	Regnskab 2012	Diff.	Budget 2013
Nettobevilling	0,6	0,0	0,0	0,0	0,0
Nettoforbrug af reservation					
Indtægter	-233,2	-233,4	-235,6	-2,2	-250,7
Udgifter	217,4	234,4	248,8	14,4	250,7
Årets resultat	-15,2	1,0	13,2	12,2	0,0

Anm.: Nettobevillingen på minus 0,6 mio. kr. bortfaldt ved udgangen af 2011, hvor dækningen af den relaterede hensættelseskorrektur ved overgangen til omkostningsreformen blev fuldt indfriet.

Ved bevillingsafregningen har årets underskud på 13,2 mio. kr. nedskrevet det overførte overskud fra 18,0 mio. kr. til 4,8 mio. kr. ekskl. statsforskrivningen.

4 Påtegning

Årsrapporten omfatter

Årsrapporten omfatter de hovedkonti på finansloven, som Finanstilsynet (CVR-nummer 105 981 84) er ansvarlig for:

- § 08.23.01 Finanstilsynet.
- § 08.23.02 Forskellige indtægter under Finanstilsynet.

Ligeledes indeholder årsrapporten de regnskabsmæssige forklaringer for de omkostningsbaserede bevillinger, som skal tilgå Rigsrevisionen i forbindelse med bevillingskontrollen for 2012.

Påtegning

Det tilkendegives hermed:

1. at årsrapporten er rigtig, det vil sige, at årsrapporten ikke indeholder væsentlige fejlinformationer eller udeladelser, herunder, at målostillingen og målrapporteringen i årsrapporten er fyldestgørende.
2. at de dispositioner, som er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlige praksis, og
3. at der er etableret forretningsgange, der sikrer en økonomisk hensigtsmæssig forvaltning af de midler og ved driften af de institutioner, der er omfattet af årsrapporten.

København, den



Ulrik Nødgaard
Direktør

København, den

10-4-13



Michael Dithmer
Departementschef

5 Bilag til årsrapporten

Bilag 1: Anlægsaktiver

Note 1: Immaterielle anlægsaktiver

Mio. kr.	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser mv.	I alt
Kostpris primo	22,0	1,0	23,0
Primokorrekationer og flytning ml. bogføringskredse			
Opskrivning			
Tilgang	4,4	0,4	4,7
Afgang	0,0	-0,4	-0,4
Kostpris pr. 31.12.2012	26,4	1,0	27,4
Akkumulerede afskrivninger	-18,3	-1,0	-19,3
Akkumulerede nedskrivninger			
Akkumulerede af- og nedskrivninger 31.12.2012	-18,3	-1,0	-19,3
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2012	8,0	0,0	8,1
Årets afskrivninger	-3,6	0,0	-3,7
Årets nedskrivninger			
Årets af- og nedskrivninger	-3,6	0,0	-3,7
	Udviklingsprojekter under udførelse		
Primo saldo pr. 01.01.2012	5,1		
Primokorrekationer og flytning ml. bogføringskredse	1,1		
Tilgang	9,5		
Nedskrivninger	-1,1		
Overført til færdiggjorte udviklingsprojekter	-14,6		
Kostpris pr. 31.12.2012	0,0		

Note 2: Materielle anlægsaktiver

Mio. kr.	Grunde, arealer og bygninger	Infrastruktur	Produktionsanlæg og maskiner	Transportmateriel	Inventar og IIT-udstyr	I alt
Kostpris primo	1,0		0,2		9,0	10,3
Primokorr. og flytn. ml. bogføringskredse						
Opskrivning						
Tilgang	0,9		0,0		0,7	1,7
Afgang	0,0		-0,2		-0,6	-0,8
Kostpris pr. 31.12.2012	2,0		0,0		9,2	11,2
Akkumulerede afskrivninger	-0,7		0,0		-8,3	-9,0
Akkumulerede nedskrivninger						
Akk. af- og nedskrivninger 31.12.2012	-0,7		0,0		-8,3	-9,0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2012	1,3		0,0		0,9	2,1
Årets afskrivninger	-0,3		0,2		-0,7	-0,8
Årets nedskrivninger						
Årets af- og nedskrivninger	-0,3	0,0	0,2	0,0	-0,7	-0,8
	Igangværende arbejde for egen regning					
Primo saldo pr. 01.01.2012						
Tilgang						
Nedskrivninger						
Overført til færdiggjorte udv. projekter						
Kostpris pr. 31.12.2012	0,0					

Note 3: Hensættelser

Hensættelser	Ultimo 2011	Udvikling	Ultimo 2012
Resultatløn	4,0	1,2	5,2
Aktieafsavnstillæg	3,5	0,5	4,0
Åremål	2,9	0,6	3,5
Reetablering		6,0	6,0
Skade på gulv		1,0	1,0
Fratrædelsesordninger		0,5	0,5
Hensættelser i alt	10,4	9,8	20,2